



Senin, 8 Januari 2018

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

RELI TAJAM PADA PASAR OBLIGASI DI AKHIR TAHUN LALU MENDORONG TERJADINYA RELI SUSULAN AWAL TAHUN INI. PASAR OBLIGASI MENGUAT DENGAN VOLUME YANG SIGNIFIKAN. DI SISI LAIN MENGUATNYA IHSG DI AKHIR TAHUN JUSTRU MEMICU TERJADINYA AKSI AMBIL UNTUNG DI PASAR SAHAM. IHSG TURUN TIPIS 0,03% WOW DAN DITUTUP PADA LEVEL 6.353,74, SEMENTARA INDEKS IBPA MENGUAT 1,1% WOW DAN DITUTUP PADA LEVEL 242,8.

Pasar finansial tahun 2018 dibuka dengan empat hari perdagangan pada pekan lalu. Tidak banyak katalis baru, namun baik pasar saham maupun pasar obligasi relatif ramai dan dinamis. BPS merilis data inflasi Indonesia bulan Desember sebesar 3,61% YoY yang lebih tinggi dari angka konsensus yaitu sebesar 3,35% atau 0,71% MoM vs angka konsensus 0,45% MoM.

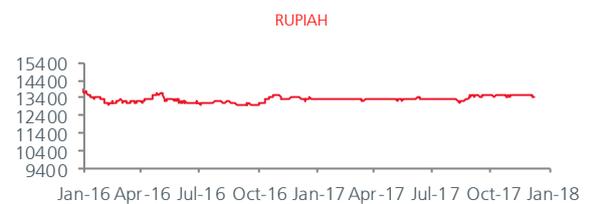
IHSG mengawali tahun 2018 dengan mencatatkan pelemahan. Rekor tertinggi IHSG tampaknya memicu para investor untuk melakukan aksi ambil untung, IHSG ditutup melemah 0,03% WoW ke level 6.353,74. Sektor pertambangan dan industri dasar menjadi dua sektor yang mencatatkan kinerja positif dengan naik masing-masing +5,04% dan +1,61%. Sementara sektor infrastruktur dan perbankan menjadi sektor yang berkontribusi negatif dengan melemah -0,97% dan -1,00%. Harga batu bara acuan yang menyentuh level tertingginya sejak 2016 serta masih tingginya permintaan China terhadap batu bara menjadi katalis utama naiknya saham-saham batu bara. Sementara itu aksi ambil untung para investor terpusat pada saham-saham berkapitalisasi besar termasuk saham-saham perbankan. Dari 70 saham berkapitalisasi besar, saham CPIN dan LPPF mencatatkan kinerja terbaik dengan kenaikan sebesar 20% dan 15%. Di sisi lain saham MABA dan INAF terkoreksi paling dalam sebesar -52,5% dan -24,6%. Sementara itu dari sisi volume perdagangan tercatat kenaikan. Volume perdagangan naik 0,93% dari rata-rata Rp 5.397 miliar pekan lalu menjadi Rp 5.447 miliar pekan ini.

Pemerintah menyelenggarakan lelang obligasi konvensional pertama di tahun 2018 pada tanggal 3 Januari 2018. Target indikatif awal lelang sebesar Rp 17,5 triliun untuk seri-seri SPN 3 bulan, SPN 1 tahun, FR63 (2023), FR64 (2028) dan FR75 (2038). Di luar dugaan lelang tersebut mencatatkan rekor permintaan tertinggi sepanjang sejarah. Permintaan yang masuk ke Pemerintah tercatat sebesar Rp 86,2 triliun. Pemerintah akhirnya menyerap Rp 25,5 triliun dari lelang tersebut. Tingginya nilai penyerapan Pemerintah tampaknya tidak bisa meredam minat beli investor, aksi beli oleh para investor masih terus berlanjut di pasar sekunder hingga Jumat pekan lalu. FR64 (2028) berpindah tangan di level 6,09% sementara FR75 (2038) berpindah tangan di level 6,88%. Indeks obligasi IBPA menguat 1,1% WoW ke level 242,6.

Dari data DMO terakhir pada 04 Januari 2018, kepemilikan asing atas obligasi pemerintah mencatatkan rekor tertingginya sepanjang masa sebesar Rp 840,63 triliun dari Rp 835,64 triliun pada 28 Desember 2017 yang lalu. Sementara itu kepemilikan obligasi oleh Bank naik dari Rp 493,45 triliun menjadi Rp 533,18 triliun. Di sisi lain kepemilikan BI turun signifikan menjadi hanya Rp 81,23 triliun dari Rp 141,83 triliun pada periode yang sama.

Pekan ini pasar akan menantikan data cadangan devisa dari dalam negeri dan data-data makroekonomi dari regional. Perkembangan dari harga acuan minyak bumi dan batu bara yang terus menguat pun akan menjadi perhatian pasar.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	6,353.7	(0.0)
Indeks Obligasi IBPA	242.8	1.1
JPM Indeks	259.1	0.2
USD / IDR	13,396.0	(1.2)
Harga Emas (USD/OZ)	1,321.0	1.4
Harga Minyak (USD/bbl.)	61.7	2.0



Sumber: Bloomberg

INFORMASI PENTING

Eastspring Investments Indonesia

Eastspring Investments adalah perusahaan manajer investasi bagian dari grup Prudential plc (UK) di Asia. Kami adalah salah satu dari perusahaan manajer investasi terbesar di Asia, beroperasi di 10 negara Asia dengan 2500 karyawan dan jumlah dana kelolaan lebih dari USD 170 miliar per 30 Juni 2017. Eastspring Investments Indonesia adalah lembaga Manajer Investasi yang telah memiliki izin usaha, terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. Saat ini Eastspring Investments Indonesia adalah salah satu perusahaan manajer investasi terbesar di Indonesia dengan dana kelolaan sekitar Rp 73,34 triliun per 29 Desember 2017. Didukung oleh para profesional yang handal dan berpengalaman di bidang manajemen investasi dan reksa dana, Eastspring Investments Indonesia berkomitmen penuh menyediakan layanan keuangan berkualitas untuk memenuhi beragam kebutuhan investasi Anda.

Disclaimer

Dokumen ini hanya digunakan sebagai sumber informasi dan tidak diperbolehkan untuk diterbitkan, diedarkan, dicetak ulang, atau didistribusikan baik sebagian ataupun secara keseluruhan kepada pihak lain manapun tanpa persetujuan tertulis dari PT Eastspring Investments Indonesia. Isi dari dokumen ini tidak boleh ditafsirkan sebagai suatu bentuk penawaran atau permintaan untuk pembayaran, pembelian atau penjualan dari setiap jenis Efek yang disebutkan di dalam dokumen ini. Meskipun kami telah melakukan segala tindakan yang dibutuhkan untuk memastikan bahwa informasi yang ada dalam dokumen ini adalah tidak keliru ataupun tidak salah pada saat penerbitannya, kami tidak bisa menjamin keakuratan dan kelengkapan informasi dalam dokumen ini. Perubahan terhadap setiap pendapat dan perkiraan yang terdapat dalam dokumen ini dapat dilakukan kapanpun tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu. Para investor disarankan untuk meminta nasehat terlebih dahulu dari penasihat keuangannya sebelum berkomitmen melakukan investasi pada unit penyertaan dari setiap produk keuangan kami. PT Eastspring Investments Indonesia dan seluruh pihak terkait dan perusahaan terafiliasinya beserta seluruh direksi dan karyawannya, bisa mempunyai kepemilikan atas Efek yang disebutkan dalam dokumen ini dan bisa juga melakukan atau berencana untuk melakukan perdagangan dan pemberian jasa investasi kepada perusahaan-perusahaan yang Efeknya disebutkan dalam dokumen ini dan juga kepada pihak-pihak lainnya. Seluruh grafik dan gambar yang ditampilkan hanya digunakan untuk maksud ilustrasi. Kinerja masa lalu tidak bisa dijadikan sebagai indikasi untuk kinerja masa depan. Seluruh prediksi, perkiraan, atau ramalan pada kondisi ekonomi, pasar modal atau kecenderungan ekonomi yang terjadi pada pasar tidak bisa dijadikan sebagai indikasi untuk masa depan atau kemungkinan kinerja PT Eastspring Investments Indonesia atau setiap produk yang dikelola oleh PT Eastspring Investments Indonesia. Nilai dan setiap penghasilan yang dicatat sebagai imbal hasil dari investasi yang dilakukan, apabila ada, dapat mengalami penurunan ataupun kenaikan. Nilai dan setiap penghasilan yang dicatat sebagai imbal hasil dari investasi yang dilakukan, apabila ada, dapat mengalami penurunan ataupun kenaikan. Suatu investasi mengandung risiko investasi, termasuk kemungkinan hilangnya jumlah pokok investasi itu sendiri. PT Eastspring Investments Indonesia merupakan anak perusahaan yang dimiliki seluruhnya oleh Prudential plc yang berkedudukan di Inggris Raya sebagai pemegang saham teratas dalam struktur kepemilikan saham grup perusahaan. PT Eastspring Investments Indonesia dan Prudential plc UK tidak terafiliasi dalam bentuk apapun dengan Prudential Financial, Inc., yang memiliki kedudukan utama di Amerika Serikat.



A member of Prudential plc (UK) 

Informasi lebih lanjut hubungi:

PT Eastspring Investments Indonesia

Prudential Tower Lantai 23

Jl. Jend. Sudirman Kav. 79, Jakarta 12910

Telepon: +(62 21) 2924 5555

Fax: +(62 21) 2924 5566

eastspring.co.id

